

01 de fevereiro de 2021

Carteira Planner desvaloriza 5,42% em janeiro contra uma queda de 5,08% do Índice Dividendos

As ações recomendadas para janeiro ficaram ex-proventos no período, mas sofreram desvalorização e pesaram no fechamento. Para fevereiro incluímos duas ações com proventos já confirmados para o mês e três com estimativas.

Composição da Carteira Planner

		ALTERAÇÕES				
JANEIRO	↓	ENBR3	FLRY3	LEVE3	SANB11	SEER3
FEVEREIRO	↑	BBSE3	BBAS3	ELET6	HGTX3	TUPY3

Na tabela abaixo são apresentados os proventos aprovados e/ou estimados para o curto prazo, com base no histórico de distribuição de resultados destas companhias. Consideramos eventos já comunicados ao mercado, mas ainda sem data de pagamento e também expectativas de aprovação.

Desempenho da Carteira Planner e Recomendação											
Janeiro				Fevereiro							
Código da Ação	Fechto R\$/ação	Variação %	Valoriz. no mês	Código da Ação	Fechto R\$/ação	Provento (Div./JCP)		Data		Retorno (*)	
						Estimado / Aprovado	Provento	R\$/ação	Ex-Prov.	Pagto.	(%)
ENBR3	19,29	-0,45	-0,09	BBSE3	27,66	Estimado	DIV.	0,900	9-fev	-	3,25%
FLRY3	26,26	-1,93	-0,39	BBAS3	33,86	Estimado	JCP	0,670	24-fev	-	1,98%
LEVE3	18,89	-7,54	-1,51	HGTX3	17,26	Estimado	JCP	0,120	-	-	0,70%
SANB11	39,26	-12,08	-2,42	ELET6	28,74	Aprovado	JCP	1,579	4-fev	-	5,49%
SEER3	14,71	-5,08	-1,02	TUPY3	21,13	Estimado	JCP/DIV	-	-	-	-
Carteira Planner	>>>>>>		-5,42	(*) Retorno calculado com base na última cotação da ação.							
Índice Dividendos	6.441		-5,08	Obs: Cada ação tem peso de 20% na carteira.							

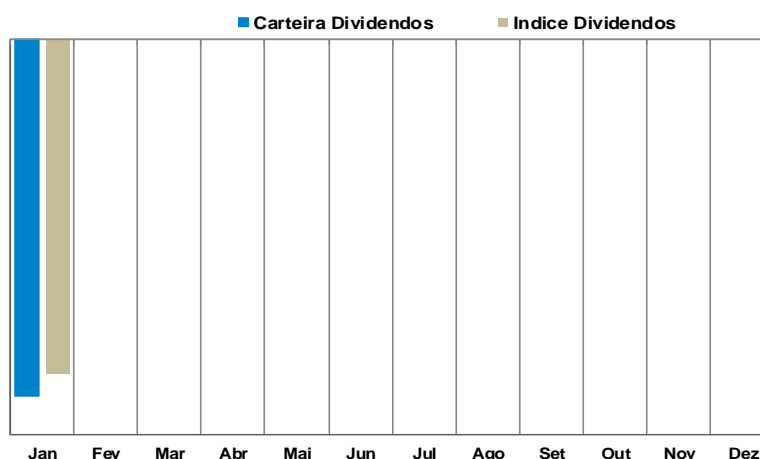
Fonte: Economatica e Planner Corretora

Desempenho mensal da da Carteira Dividendos x Índice Dividendos

Rentabilidade Acumulada (%) - Carteira Dividendos em 2021

Mês	Carteira Dividendos	Índice Dividendos
Janeiro	(5,42)	(5,08)
Fevereiro	-	-
Março	-	-
Abril	-	-
Mai	-	-
Junho	-	-
Julho	-	-
Agosto	-	-
Setembro	-	-
Outubro	-	-
Novembro	-	-
Dezembro	-	-
Acum. 2021	(5,42)	(5,08)

Fonte: Planner Corretora e Economatica



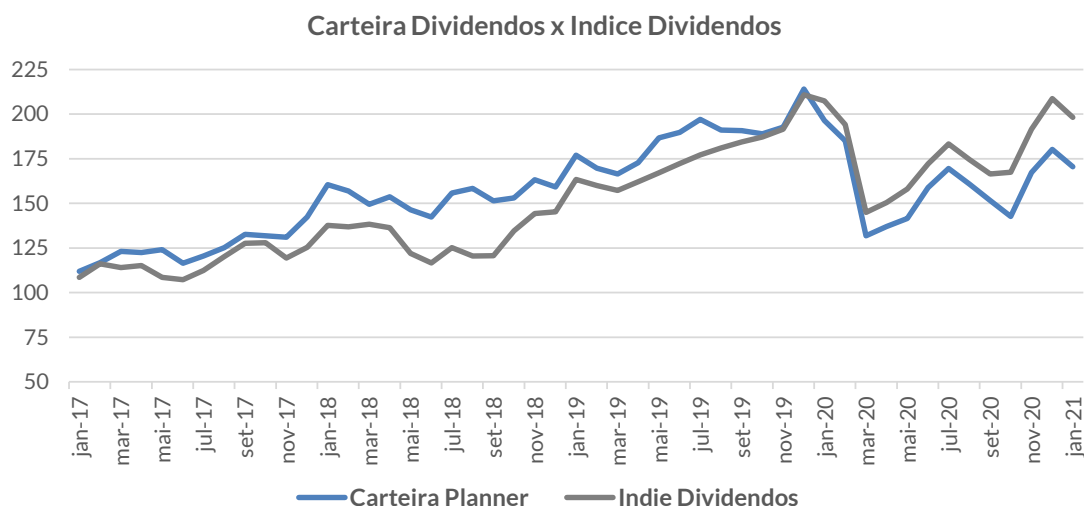
01 de fevereiro de 2021

Desempenho da Carteira Dividendos (2017 – Atual)

Rentabilidade acumulada - Carteira Dividendos versus Indice Dividendos

	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Acum.
2021													
Carteira Dividendos	-5,42%												-5,42%
Indice Dividendos	-5,08%												-5,08%
Diferença	-0,34%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-0,34%
2020													
Carteira Dividendos	-8,27%	-5,72%	-28,77%	3,94%	3,26%	12,27%	6,74%	-5,16%	-5,81%	-5,83%	17,24%	7,76%	-15,79%
Indice Dividendos	-1,58%	-6,38%	-25,33%	3,76%	5,00%	8,95%	6,53%	-4,83%	-4,63%	0,65%	14,40%	8,94%	-0,95%
Diferença	-6,69%	0,66%	-3,44%	0,18%	-1,74%	3,32%	0,21%	-0,33%	-1,18%	-6,48%	2,84%	-1,18%	-14,84%
2019													
Carteira Dividendos	11,17%	-4,09%	-1,98%	3,87%	8,06%	1,58%	3,90%	-3,08%	-0,20%	-0,92%	1,98%	11,10%	34,43%
Indice Dividendos	12,48%	-2,03%	-1,79%	3,09%	3,14%	3,11%	2,76%	2,23%	1,89%	1,50%	2,35%	9,99%	45,11%
Diferença	-1,31%	-2,06%	-0,19%	0,78%	4,92%	-1,53%	1,14%	-5,31%	-2,09%	-2,42%	-0,37%	1,11%	-10,68%
2018													
Carteira Dividendos	12,80%	-2,24%	-4,74%	2,81%	-4,79%	-2,67%	9,33%	1,75%	-4,41%	1,02%	6,73%	-2,49%	11,89%
Indice Dividendos	9,88%	-0,61%	1,05%	-1,42%	-10,53%	-4,33%	7,27%	-3,70%	0,17%	11,44%	7,28%	0,65%	15,95%
Diferença	2,92%	-1,63%	-5,79%	4,23%	5,74%	1,66%	2,06%	5,43%	-4,58%	-10,42%	-0,55%	-3,14%	-4,07%
2017													
Carteira Dividendos	11,93%	4,26%	5,45%	-0,55%	1,36%	-6,09%	3,45%	3,91%	5,98%	-0,72%	-0,56%	8,62%	42,31%
Indice Dividendos	8,58%	7,00%	-1,85%	0,92%	-5,70%	-1,22%	4,82%	6,96%	6,12%	0,29%	-6,67%	4,94%	25,30%
Diferença	3,35%	-2,74%	7,30%	-1,47%	7,06%	-4,87%	-1,37%	-3,05%	-0,14%	-1,01%	6,11%	3,68%	17,01%

Carteira Dividendos x Indice Dividendos (Base 100)



Ações retiradas da carteira

EDP – Energias do Brasil S.A. (ENBR3): Desde 05 de janeiro de 2021 suas ações estão sendo negociadas “ex-juros” de R\$ 0,271192776 por ação. O pagamento será realizado até 30 de junho de 2021. O retorno líquido foi de 1,2%.

Fleury (FLRY3): A companhia aprovou o pagamento de juros sobre o capital próprio e no dia 02 de janeiro aprovou a rerratificação da Reunião do Conselho de Administração do dia 30 de dezembro de 2020 para ajustar o valor bruto a ser pago por ação para R\$0,23472379522. Os juros sobre o capital próprio, líquidos do imposto de renda retido na fonte, serão imputados ao dividendo obrigatório relativos ao exercício de 2020.

01 de fevereiro de 2021

O valor da distribuição será de R\$ 74.469.903,79, correspondente ao valor bruto por ação de R\$ 0,23472379522. Terá como base de cálculo a composição acionária de 06 de janeiro de 2021.

As ações serão negociadas na condição “ex” juros sobre o capital próprio a partir de 07 de janeiro de 2021 (inclusive). O pagamento aos acionistas ocorrerá em 05 de março de 2021.

Metal Leve ((LEVE3): A empresa pagará juros sobre o capital próprio no dia 28 de maio de 2021, com base nas posições dos acionistas em 4 de janeiro de 2021. Os acionistas vão receber R\$ 0,4678417413 por ação já deduzido o Imposto de Renda.

Santander Brasil (SANB11): As ações do banco estão sendo negociadas “ex-juros” de R\$ 0,17842144740/Unit desde o dia 11 de janeiro de 2021. O pagamento será realizado em 1º de fevereiro de 2021 com retorno líquido de 0,3%.

Seer Educacional (SEER3): A ação ficou “ex-JCP” no valor de R\$ 0,1201 por ação, no dia 05 de janeiro com o crédito aos acionistas sendo realizado no dia 20 do mês. O valor será imputado aos dividendos mínimos obrigatórios do exercício social de 2020. Com base na cotação de fechamento em 05/01 (R\$ 15,08) o retorno para os acionistas foi de 0,796%.

Ações incluídas na carteira

Banco do Brasil (BBAS3): O BB distribui proventos em base trimestral sendo que para 2021 o Conselho aprovou um payout de 40%. Estimamos a declaração de Juros sobre o capital próprio (JCP) referente ao 1T21 no montante bruto de R\$ 0,67/ação, ficando as ações “ex-juros” em 24/02. O retorno líquido é de 1,6%.

BB Seguridade (BBSE3): A companhia publica o resultado do 4T20 em 8 de fevereiro e deve aprovar a distribuição de dividendos relativos ao 2º semestre de 2020. Estimamos o valor de R\$ 0,90/ação, com as ações sendo negociadas “ex-dividendos” em 9 de fevereiro. O retorno estimado é de 3,2%.

Cia.Hering ((HGT3): Com base no histórico de distribuição de proventos e na expectativa de resultados da companhia, estimamos a aprovação de um provento intermediário de R\$ 0,12 por ação para março.

Eletrobras PN (ELET6): O Conselho aprovou o pagamento em 19 de fevereiro, de dividendos intermediários no montante total de R\$ 2,3 bilhões, equivalente a R\$ 1,435129631/ação ordinária e R\$ 1,578642595/ação PNB. Serão consideradas as posições de ações em 03 de fevereiro, sendo que, a partir de 04 de fevereiro de 2021, as ações serão negociadas “ex-dividendos”. O retorno com base na ação ELET6 é de 5,5%.

Tupy (TUPY3): Esperamos que a empresa anuncie o pagamento de proventos durante o mês. A Tupy apresentou resultados fracos no primeiro semestre de 2020. Porém, no 3T20, a empresa mostrou uma forte recuperação ante aos prejuízos do trimestre anterior, além de uma considerável melhoria nas margens e no lucro na comparação com o 3T19. Para o 4T20, cujos resultados serão divulgados no dia 4 de março, esperamos que persistam os bons números do trimestre anterior.

01 de fevereiro de 2021

Parâmetros do Rating da Ação

Nossos parâmetros de rating levam em consideração o potencial de valorização da ação, do mercado, aqui refletido pelo Índice Bovespa, e um prêmio, adotado neste caso como a taxa de juro real no Brasil, e se necessário ponderação do analista. Dessa forma teremos:

Compra: Quando a expectativa do analista para a valorização da ação for superior ao potencial de valorização do Índice Bovespa, mais o prêmio.

Neutro: Quando a expectativa do analista para a valorização da ação for em linha com o potencial de valorização do Índice Bovespa, mais o prêmio.

Venda: Quando a expectativa do analista para a valorização da ação for inferior ao potencial de valorização do Índice Bovespa, mais o prêmio.

EQUIPE

Mario Roberto Mariante, CNPI*
mmariante@planner.com.br

Luiz Francisco Caetano, CNPI
lcaetano@plannercorretora.com.br

Victor Luiz de Figueiredo Martins, CNPI
vmartins@planner.com.br

Ricardo Tadeu Martins, CNPI
rmartins@planner.com.br

Karoline Sartin Borges, CNPI
kborges@planner.com.br

DISCLAIMER

Este relatório foi preparado pela Planner Corretora e está sendo fornecido exclusivamente com o objetivo de informar. As informações, opiniões, estimativas e projeções referem-se à data presente e estão sujeitas à mudanças como resultado de alterações nas condições de mercado, sem aviso prévio. As informações utilizadas neste relatório foram obtidas das companhias analisadas e de fontes públicas, que acreditamos confiáveis e de boa fé. Contudo, não foram independentemente conferidas e nenhuma garantia, expressa ou implícita, é dada sobre sua exatidão. Nenhuma parte deste relatório pode ser copiada ou redistribuída sem prévio consentimento da Planner Corretora de Valores.

O presente relatório se destina ao uso exclusivo do destinatário, não podendo ser, no todo ou em parte, copiado, reproduzido ou distribuído a qualquer pessoa sem a expressa autorização da Planner Corretora.

As opiniões, estimativas, projeções e premissas relevantes contidas neste relatório são baseadas em julgamento do(s) analista(s) de investimento envolvido(s) na sua elaboração ("analistas de investimento") e são, portanto, sujeitas a modificações sem aviso prévio em decorrência de alterações nas condições de mercado.

Declarações dos analistas de investimento envolvidos na elaboração deste relatório nos termos do art. 21 da Instrução CVM 598/18:

O(s) analista(s) de investimento declara(m) que as opiniões contidas neste relatório refletem exclusivamente suas opiniões pessoais sobre a companhia e seus valores mobiliários e foram elaboradas de forma independente e autônoma, inclusive em relação à Planner Corretora e demais empresas do Grupo.